

Résultats du 1^{er} semestre et du 2^{ème} trimestre 2022

S1-22 : PNB en hausse de 5,5% à 13,1 Md€ grâce à un développement commercial soutenu
Résultat net de 2,1 Md€, +13,9% vs. S1-21

T2-22 : Progression des revenus de 3,6% à 6,6 Md€
Résultat net de 1,3 Md€, +1,6% vs. T2-21

Coefficient d'exploitation¹ de 64,6% au S1-22 et 63,9% au T2-22 en amélioration sur un an

Banque de Proximité et Assurance : Poursuite du développement des fonds de commerce dans les Banques Populaires et les Caisses Epargne et succès de la stratégie de ventes croisées ; PNB en hausse de 6% au S1-22

- **Financement très dynamique des territoires : progression de 8,1% des encours de crédit sur un an**
- **Assurance** : Collecte nette de 3,5 Md€ en assurance-vie, hausse des primes de 6% en assurance non-vie
- **Solutions et Expertises Financières : hausse toujours soutenue de l'activité, +10% de PNB vs. S1-21**
- **Digital Inside** : 9,9 M de clients actifs sur mobile, +24% vs juin 2021. 48 M de visites par semaine en moyenne au S1-22 sur les canaux digitaux

Global Financial Services : Progression des revenus de 2,3% vs. S1-21 dans un contexte de marché difficile. Poursuite du déploiement des franchises clés en AM et CIB.

- **Gestion d'actifs et de fortune : Stabilité des revenus vs. S1-21 grâce au modèle d'expertises diversifiées ; 1 107 Md€ d'actifs sous gestion à fin juin 2022 pour Natixis IM** ; Décollecte globale limitée de 1,7 Md€ au T2-22 ; bonne dynamique sur les expertises ESG et *Equity* en Europe
- **Banque de Grande Clientèle : Succès de la stratégie de diversification. PNB en progression de 4% au S1-22 YoY.** Hausse de 10% des revenus de *Global Markets* au S1-22 soutenue par les activités *FIC-T*, portées par le développement des activités de flux, et *Equity* ; PNB du S1-22 en croissance de 9% YoY pour *Global finance* portée par les activités *Real Assets* et *Global Trade*

Strict contrôle des charges : coefficient d'exploitation de 64,6%¹ au S1-22 hors FRU, en baisse de 1,5pp sur un an

Politique de provisionnement toujours prudente et faible coût du risque avéré :

- **Coût du risque du groupe de 881 M€ au S1-22, soit 22 pb**, et de 457 M€ au T2-22 intégrant 199 M€ de provisions additionnelles pour risques futurs « Stage 1 » / « Stage 2 »
- **Coût du risque avéré du groupe de 543 M€ au S1-22, soit 14 pb vs. 19 pb au S1-21**

Niveau de solvabilité très élevé : ratio de CET1² à 14,9% à fin juin 2022 intégrant le développement soutenu des métiers

Initiatives stratégiques dans le digital :

Projet de rapprochement de Bimpli avec SWILE, acteur digital de la worktech, pour créer un leader mondial du secteur. Groupe BPCE serait le premier actionnaire du nouvel ensemble.

Participation au premier tour de table de la fintech française Bridge pour accompagner l'innovation dans l'open banking

Laurent Mignon, président du directoire du Groupe BPCE, a déclaré : « *Un an après le lancement de notre plan stratégique BPCE 2024, toutes nos entreprises et nos métiers poursuivent leurs développements dans un environnement globalement plus difficile, selon le cap que nous nous sommes fixé, tout en conservant une gestion prudente de nos risques. Notre contribution au financement de l'économie française est très active, portée dans tous les territoires par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne. Nos métiers mondiaux continuent leur expansion, notamment grâce à la diversification de nos expertises et malgré un contexte de marché difficile.*

Le groupe est préparé et déterminé à poursuivre l'accompagnement de ses clients en plaçant les enjeux environnementaux et sociétaux au cœur de son action.

Le groupe BPCE, avec ses sociétaires, ses collaborateurs et ses partenaires, jouera pleinement son rôle pour répondre aux attentes de la société dans ce contexte de fortes transformations. »

¹ Sous-jacent et hors contribution au Fonds de Résolution Unique - Voir note méthodologique ² Estimation à fin juin 2022

Les états financiers semestriels du Groupe BPCE au 30 juin 2022, arrêtés par le directoire du 2 août 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 3 août 2022.

Groupe BPCE

M€	T2-22	T2-21	% variation	S1-22	S1-21	% variation
Produit net bancaire	6 569	6 337	3,6 %	13 144	12 455	5,5 %
Frais de gestion	(4 250)	(4 151)	2,4 %	(9 211)	(8 806)	4,6 %
<i>dont frais de gestion hors FRU</i>				(8 615)	(8 384)	2,8 %
Résultat brut d'exploitation	2 319	2,187	6,0 %	3 933	3 649	7,8 %
Coût du risque	(457)	(332)	37,9 %	(881)	(822)	7,3 %
Résultat avant impôt	1 886	1 924	(2,0) %	3 131	2 972	5,3 %
Impôts sur le résultat	(534)	(509)	5,0 %	(976)	(921)	6,0 %
Participations ne donnant pas le contrôle	(23)	(108)	(78,8) %	(40)	(196)	(79,4) %
Résultat net – Part du Groupe	1 329	1 308	1,6 %	2 114	1 856	13,9 %
Eléments exceptionnels	(32)	(65)	(51,1) %	(49)	(141)	(65,0) %
Résultat net part du groupe sous-jacent	1 361	1 373	(0,9) %	2 163	1 996	8,4 %
<i>Coefficient d'exploitation (sous-jacent hors FRU)¹</i>	63,9 %	64,4 %	(0,5)pp	64,6 %	66,1 %	(1,5)pp

¹ Voir note méthodologique et pages 24 et 25

1. Groupe BPCE

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés du Groupe et les résultats sous-jacents des métiers, c'est à dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 22 à 23, les variations sont exprimées pour le T2-22 par rapport au T2-21 et pour le S1-22 par rapport au S1-21.

Au T2-22, le Groupe BPCE enregistre une croissance de 3,6% de son **produit net bancaire** à 6 569 millions d'euros, grâce aux solides performances commerciales dans tous les métiers, à l'exception de la Gestion d'actifs et de fortune affectée par un contexte de marché défavorable.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 4,6% de ses revenus au T2-22 à 4 630 millions d'euros. Le pôle Global Financial Services, qui inclut les activités Gestion d'actifs et de fortune et la Banque de Grande Clientèle, enregistre des revenus de 1 769 millions d'euros au T2-22 en hausse de 0,4%.

Les **frais de gestion** sont globalement bien maîtrisés au T2-22 avec une augmentation de 2,4% à 4 250 millions d'euros.

Grâce à l'effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU¹ s'établit à 63,9% au T2-22, en baisse de 0,5pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en hausse au T2-22 à 2 319 millions d'euros, soit + 6,0%.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en augmentation de 37,9% au T2-22 à 457 millions d'euros, par rapport à un niveau particulièrement bas de coût du risque au T2-21. La politique de provisionnement demeure prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 199 millions d'euros au T2-22 vs - 14 millions d'euros au T2-21. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 259 millions d'euros au T2-22 vs 345 millions d'euros au T2-21 : c'est le niveau le plus bas de coût du risque trimestriel en statut 3 depuis début 2020.

Au T2-22, le coût du risque ressort à 23 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (17 pb au T2-21), incluant un provisionnement sur encours sains de 10 pb au T2-22 (- 1 pb au T2-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et un provisionnement sur encours dont le risque est avéré de 13 pb au T2-22 (18 pb au T2-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à 23 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance au T2-22 (18 pb au T2-21) dont 10 pb au titre du provisionnement des encours sains (- 1 pb au T2-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 14 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (19 pb au T2-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à 44 pb pour la Banque de Grande Clientèle au T2-22 (17 pb au T2-21) dont 27 pb au titre du provisionnement des encours sains (9 pb au T2-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 17 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (8 pb au T2-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le **résultat net publié part du groupe** au T2-22 atteint 1 329 millions d'euros vs 1 308 millions d'euros au T2-21 (+1,6%).

Les éléments exceptionnels ont atteint seulement - 32 millions d'euros en termes d'impact sur le résultat net part du groupe au T2-22, en baisse de 51,1% par rapport au T2-21.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 1 361 millions d'euros au T2-22 (- 0,9 %).

¹ Voir note méthodologique

Au S1-22, le produit net bancaire du Groupe BPCE affiche une hausse de 5,5% à 13 144 millions d'euros.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 6,0% de ses revenus au S1-22 à 9 257 millions d'euros, reflétant le dynamisme commercial des deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne, ainsi que de l'ensemble des métiers du pôle Solutions et Expertises Financières, de l'Assurance et de Paiements & Oney.

Le pôle Global Financial Services enregistre des revenus de 3 550 millions d'euros au S1-22 en hausse de 2,3%.

Les **frais de gestion** augmentent de 4,6% au S1-22 à 9 211 millions d'euros. **Hors contribution au FRU (en hausse de 41,4%)**, ils n'augmentent que de 2,8% au S1-22 à 8 615 millions d'euros.

Grâce à l'effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU¹ s'établit à 64,6% au S1-22, en baisse de 1,5pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en hausse au S1-22 à 3 933 millions d'euros, soit + 7,8%.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en augmentation de 7,3% au S1-22 à 881 millions d'euros. La politique de provisionnement demeure prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 339 millions d'euros au S1-22 vs 78 millions d'euros au S1-21. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 543 millions d'euros au S1-22 vs 743 millions d'euros au S1-21 : c'est le niveau le plus bas de coût du risque semestriel en statut 3 depuis début 2020.

Au S1-22, le coût du risque ressort à 22 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (22 pb au S1-21), incluant un provisionnement sur encours sains de 8 pb au S1-22 (2 pb au S1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et un provisionnement sur encours dont le risque est avéré de 14 pb au S1-22 (19 pb au S1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à 22 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance au S1-22 (21 pb au S1-21) dont 9 pb au titre du provisionnement des encours sains (2 pb au S1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 13 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (19 pb au S1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à 50 pb pour la Banque de Grande Clientèle au S1-22 (35 pb au S1-21) dont 15 pb au titre du provisionnement des encours sains (8 pb au S1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 34 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (27 pb au S1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

L'encours de provisions en statut 1 ou 2, qui traduit la politique de provisionnement prudente du Groupe, s'est étoffé de 0,8 milliard d'euros en un an de fin juin 2021 à fin juin 2022. Depuis fin 2019, juste avant la pandémie de Covid-19, cet encours a même crû de 2 milliards d'euros, constituant un important amortisseur en cas d'éventuelle détérioration future de la sinistralité.

Le **taux d'encours douteux** sur l'encours de crédit brut s'élève à 2,3% au 30 juin 2022, en baisse de 0,1pp par rapport à fin 2021.

Le **résultat net publié part du groupe** au S1-22 atteint 2 114 millions d'euros vs 1 856 millions d'euros au S1-21 (+13,9%).

Les éléments exceptionnels ont atteint seulement - 49 millions d'euros en termes d'impact sur le résultat net part du groupe au S1-22, en baisse de 65,0% par rapport au S1-21.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 2 163 millions d'euros au S1-22 (+8,4%).

¹ Voir note méthodologique

2. Digital et data

Les clients et conseillers clientèle du Groupe continuent d'utiliser de façon croissante les solutions en matière de digital et de data mises à leur disposition. Au 30/06/2022, 12,5 millions de clients avaient utilisé les sites Internet et applications mobiles du Groupe au cours des 12 derniers mois, dont 9,9 millions pour les seules applications mobiles (+ 24% sur un an). Les applications mobiles et sites Internet du Groupe ont reçu 48 millions de visites par semaine en moyenne au S1-22 (+20% vs S1-21). Traduisant la satisfaction client, le NPS (« Net Promoter Score ») digital se situe à un haut niveau : + 46 au T2-22. Les notes obtenues par les applications mobiles du Groupe sont également élevées : 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,5 sur 5 sur Google Play à fin juin 2022.

3. Lutte contre le changement climatique / RSE

Le Groupe met en œuvre des solutions innovantes afin d'aider ses clients dans leur transition environnementale et d'affirmer son engagement dans la finance verte :

- Dans la banque de proximité et les lignes de métier liées, forte croissance du nombre de contrats de financement en matière de rénovation énergétique (16 000 au S1-22 vs 12 000 au S1-21) ;
- Dans les métiers de Global Financial Services, à noter en particulier dans les activités de gestion d'actifs, la proportion d'investissements responsables, durables ou à impact de 35% à fin juin 2022, l'objectif à fin 2024 étant de 50% ;
- Le Groupe est devenu le 3^{ème} plus important émetteur d'obligations vertes, sociales ou de transition dans le monde (sources : Bloomberg, Dealogic, Bond data au 31 mai 2022) ; de nombreuses récompenses notamment en matière de covered bonds ou de RMBS verts ont été décernées au Groupe.

Cet engagement concret et ces réalisations sont reconnues par les notes attribuées par les agences de notation extra-financière :

- CDP : A- ;
- ISS-ESG : C+ Prime ;
- MSCI : AA ;
- Sustainalytics : 15,8 (Low risk) ;
- Moody's ESG Solutions : 62/100.

4. Fonds propres, capacité d'absorption des pertes, liquidité et refinancement

4.1 Ratio de CET1¹

Le ratio de CET1¹ du Groupe BPCE à fin juin 2022 atteint un niveau estimé de 14,9%, contre 15,2% à fin mars 2022. La variation trimestrielle s'explique par les impacts :

- des résultats du 1^{er} trimestre 2022 : + 31 pb ;
- de la croissance des risques pondérés : - 36 pb ;
- de la collecte nette de parts sociales : + 2 pb,
- des effets règlementaires : - 4 pb (provenant principalement du backstop prudentiel) ;
- de la variation des OCI (« Other Comprehensive Income ») due en particulier à la hausse des taux d'intérêt : - 14 pb ;
- et d'autres éléments : - 7 pb.

Le Groupe BPCE dispose d'un coussin de 392 pb au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les **fonds propres (MDA)** à fin juin 2022, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables à compter du 1^{er} mars 2022.

¹ Voir note méthodologique

4.2 Ratio de TLAC²

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin juin 2022 s'élève à 111,2 milliards d'euros. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 24,2% à fin juin 2022 (sans prise en compte de dette senior préférée pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences normées par le « Financial Stability Board » de 21,52% à compter du 1^{er} janvier 2022.

4.3 Ratio de MREL²

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 30 juin 2022, le ratio de MREL subordonné et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 24,2% et à 30,5%, très au-dessus des exigences minimales fixées par le SRB en 2022 de respectivement 21,52% et 25,03%.

4.4 Ratio de levier

Au 30 juin 2022, le ratio de levier¹ estimé s'établit à 5,1%. L'exigence de ratio de levier s'élève actuellement à 3,0%.

4.5 Réserves de liquidité à un niveau élevé

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) pour le Groupe BPCE se situe bien au-dessus des exigences réglementaires de 100%, à 139% en moyenne des LCR de fin de mois du 2^{ème} trimestre 2022.

Le montant des réserves de liquidité atteint 310 milliards d'euros à fin juin 2022, soit un taux de couverture très élevé de 177% des dettes financières à court terme (y compris les tombées à court terme des dettes financières à moyen-long terme).

4.6 Programme de refinancement MLT : 83% du plan 2022 réalisé au 19 juillet 2022, y compris 97% des besoins de TLAC

Pour 2022, la taille du programme de refinancement MLT a été fixée à 24 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 6,3 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2,5 milliards d'euros de Tier 2 et 3,8 milliards d'euros de senior non préféré ;
- 6,2 milliards d'euros de senior préféré ;
- 11,5 milliards d'euros de covered bonds.

L'objectif s'agissant des ABS est de 1,7 milliard d'euros.

Au 19 juillet 2022, le Groupe BPCE a levé 19,9 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (83% du programme) :

- 6,1 milliards d'euros de contribution au TLAC, soit 97% des besoins : 2,4 milliards d'euros de Tier 2 (96% des besoins) et 3,7 milliards d'euros de senior non préféré (98% des besoins) ;
- 5,1 milliards d'euros de senior préféré (82% des besoins) ;
- 8,7 milliards d'euros de covered bonds (76% des besoins).

Un montant de 1,0 milliard d'euros d'ABS a été levé (59% de l'objectif).

À la suite de l'entrée en vigueur de la transposition en droit français de la Directive Covered Bonds de l'Union Européenne, l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) a autorisé les deux principaux émetteurs d'obligations sécurisées du Groupe, BPCE SFH et Compagnie de Financement Foncier, à utiliser le label « obligation garantie européenne de qualité supérieure » pour leurs émissions réalisées à compter du 8 juillet 2022.

¹ Voir note méthodologique ²Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) de CRR (Capital Requirements Regulation) d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC / MREL subordonné

5. RÉSULTATS DES MÉTIERS

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats sous-jacents, c'est-à-dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 22 à 23 et les variations sont exprimées pour le T2-22 par rapport au T2-21 et pour le S1-22 par rapport au S1-21.

5.1 Banque de Proximité et Assurance

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	4 630	4,6 %	9 257	6,0 %
Frais de gestion	(2 791)	4,7 %	(5 620)	3,9 %
Résultat brut d'exploitation	1 839	4,5 %	3 637	9,5 %
Coût du risque	(392)	38,2 %	(735)	9,5 %
Résultat avant impôt	1 457	(2,4) %	2 929	9,2 %
Coefficient d'exploitation	60,3 %	0,1pp	60,7 %	(1,2)pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 8,1% sur un an, atteignant 678 milliards d'euros à fin juin 2022, dont 8,6% de hausse pour les crédits à l'habitat, 5,8% et 7,2% de hausse respectivement pour les crédits à la consommation et les crédits d'équipement.

A fin juin 2022, les **encours d'épargne** hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations s'établissent à 565 milliards d'euros (+ 4,0% sur un an) et les dépôts à vue enregistrent une hausse de 4,2% sur un an.

Au T2-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance progresse de 4,6% à 4 630 millions d'euros.

Les **frais de gestion** s'établissent à 2 791 millions d'euros au T2-22 (+ 4,7%).

Le **coefficient d'exploitation** est quasiment stable au T2-22 à 60,3% (+ 0,1pp).

Malgré l'effet de ciseaux très légèrement négatif et grâce à l'effet d'assiette, le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une progression de 4,5% au T2-22 à 1 839 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'élève à 392 millions d'euros au T2-22 en hausse de 38,2% par rapport à un T2-21 particulièrement bas.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 1 457 millions d'euros au T2-22, en légère baisse de 2,4%.

Au S1-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance s'accroît de 6,0% à 9 257 millions d'euros, intégrant une hausse de 5,6% pour les deux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne hors provision Epargne Logement. Les métiers Solutions et Expertises financières ainsi que Paiements & Oney ont également continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de respectivement 10,0% et 9,2% au S1-22. Dans l'Assurance, les revenus sont en hausse de 4,1%.

Les **frais de gestion** s'établissent à 5 620 millions d'euros au S1-22 (+ 3,9%).

Le **coefficient d'exploitation** est en baisse au S1-22 à 60,7% (- 1,2pp).

Grâce à l'effet de ciseaux positif, le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une belle progression de 9,5% au S1-22 à 3 637 millions d'euros, reflétant les bonnes performances des métiers et la bonne maîtrise des coûts.

Le **coût du risque** s'élève à 735 millions d'euros au S1-22 en augmentation de 9,5%.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 2 929 millions d'euros au S1-22, affichant une belle progression de 9,2%.

5.1.1 Réseau Banque Populaire

Le réseau Banque Populaire regroupe 14 banques coopératives (12 Banques Populaires régionales ainsi que la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif) et leurs filiales, le Crédit Maritime Mutuel et les sociétés de caution mutuelle.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	1 818	4,7 %	3 657	7,3 %
Frais de gestion	(1 087)	3,7 %	(2 201)	3,8 %
Résultat brut d'exploitation	731	6,1 %	1 456	13,1 %
Coût du risque	(200)	46,8 %	(353)	17,2 %
Résultat avant impôt	545	(3,8) %	1 131	11,6 %
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>59,8 %</i>	<i>(0,5)pp</i>	<i>60,2 %</i>	<i>(2,0)pp</i>

Les **encours de crédits** augmentent de 8,0% sur un an, pour s'établir à 289 milliards d'euros à fin juin 2022. Les **encours d'épargne** augmentent de 5,3% sur un an à 359 milliards d'euros à fin juin 2022 (+ 4,7% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au T2-22, le **produit net bancaire** s'établit à 1 818 millions d'euros, en progression de 4,7%.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 3,7% au T2-22.

Il en résulte une **amélioration du coefficient d'exploitation** de 0,5pp à 59,8% au T2-22.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 6,1% à 731 millions d'euros au T2-22.

Le **coût du risque** s'établit à 200 millions d'euros au T2-22 (+ 46,8% ; par rapport à un niveau bas au T2-21).

Le **résultat avant impôt** ressort en légère baisse à 545 millions d'euros au T2-22 (- 3,8%).

Au S1-22, le **produit net bancaire** s'établit à 3 657 millions d'euros, en progression de 7,3%, intégrant une hausse de 0,8% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement à 2 085 millions d'euros (hausse limitée en raison d'un reclassement comptable et d'un coût de ressources moins favorable) et une hausse de 16,3% des commissions à 1 554 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 3,8% au S1-22, nettement inférieure à celle des revenus.

Il en résulte une **amélioration du coefficient d'exploitation** de 2,0pp à 60,2% au S1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 13,1% à 1 456 millions d'euros au S1-22.

Le **coût du risque** s'établit à 353 millions d'euros au S1-22 (+ 17,2%).

Le **résultat avant impôt** ressort en hausse à 1 131 millions d'euros au S1-22 (+ 11,6%).

5.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

Le réseau Caisse d'Épargne regroupe les 15 Caisses d'Épargne coopératives ainsi que leurs filiales.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	1 894	3,8 %	3 766	4,0 %
Frais de gestion	(1 180)	4,6 %	(2 351)	3,1 %
Résultat brut d'exploitation	714	2,5 %	1 415	5,7 %
Coût du risque	(115)	73,9 %	(246)	12,2 %
Résultat avant impôt	597	(5,5) %	1 169	4,2 %
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>62,3 %</i>	<i>0,5pp</i>	<i>62,4 %</i>	<i>(0,6)pp</i>

Les **encours de crédits** augmentent de 7,4% sur un an, à 349 milliards d'euros à fin juin 2022 et les **encours d'épargne** enregistrent une hausse de 2,5% sur un an à 501 milliards d'euros (+ 3,5% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au T2-22, le **produit net bancaire** augmente de 3,8% à 1 894 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 4,6% au T2-22.

Il en résulte un accroissement limité du **coefficient d'exploitation** de 0,5pp à 62,3% au T2-22.

Malgré l'effet de ciseaux négatif et grâce à l'effet d'assiette, le **résultat brut d'exploitation** s'accroît de 2,5% à 714 millions d'euros au T2-22.

Le **coût du risque** ressort à 115 millions d'euros au T2-22 (+ 73,9% ; avec un T2-21 à un niveau exceptionnellement bas).

Le **résultat avant impôt** baisse légèrement à 597 millions d'euros au T2-22 (- 5,5%).

Au S1-22, le **produit net bancaire** augmente de 4,0% à 3 766 millions d'euros, intégrant une hausse de 2,0% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement (affectée négativement par la hausse des taux sur l'épargne réglementée au 1^{er} février 2022), à 2 084 millions d'euros, et une hausse de 6,8% des commissions à 1 768 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 3,1% au S1-22, inférieure à celle du PNB.

Il en résulte une amélioration du **coefficient d'exploitation** de 0,6pp à 62,4% au S1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'accroît de 5,7% à 1 415 millions d'euros au S1-22.

Le **coût du risque** ressort à 246 millions d'euros au S1-22 (+ 12,2%).

Le **résultat avant impôt** croît à 1 169 millions d'euros au S1-22 (+ 4,2%).

5.1.3 Solutions et Expertises financières

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	332	8,3 %	668	10,0 %
Frais de gestion	(161)	4,1 %	(325)	3,7 %
Résultat brut d'exploitation	171	12,6 %	343	16,7 %
Coût du risque	(27)	(7,9) %	(53)	(12,9) %
Résultat avant impôt	143	17,3 %	289	24,3 %
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>48,6 %</i>	<i>(2,0) pp</i>	<i>48,7 %</i>	<i>(2,9) pp</i>

Dans le Crédit à la consommation, l'encours (prêt personnel et crédit « revolving ») croît de 8% à fin juin 2022 vs fin juin 2021.

Dans le métier Cautions et garanties, les primes brutes émises sont en hausse de 8% au S1-22.

L'activité Titres Retail affiche un ralentissement au T2-22 après une année 2021 exceptionnelle et une bonne performance au T1-22.

Dans le Crédit-bail, poursuite d'une activité soutenue avec une augmentation de 23% de la production au S1-22, tirée par la croissance de 26% de l'activité avec nos deux réseaux.

Dans l'Affacturage, l'activité reste bien orientée avec un chiffre d'affaires affacturé du S1-22 en hausse de 27%, grâce aux synergies au sein du Groupe et à une forte croissance du segment des grands clients.

Au T2-22, le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 8,3% à 332 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers.

Les **frais de gestion** sont maîtrisés avec une croissance de 4,1% au T2-22 à 161 millions d'euros, soit un effet de ciseaux nettement positif.

Il en ressort une baisse de 2,0pp du **coefficient d'exploitation** au T2-22 à 48,6%.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 12,6% au T2-22 pour s'établir à 171 millions d'euros.

Le **coût du risque** baisse de 7,9% au T2-22 à 27 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des risques.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 143 millions d'euros au T2-22, en croissance de 17,3%.

Au S1-22, le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 10,0% à 668 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés avec une croissance de 3,7% au S1-22 à 325 millions d'euros, soit un effet de ciseaux très nettement positif.

Il en ressort une baisse de 2,9pp du **coefficient d'exploitation** au S1-22 à 48,7%.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 16,7% au S1-22 pour s'établir à 343 millions d'euros.

Le **coût du risque** baisse de 12,9% au S1-22 à 53 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des risques.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 289 millions d'euros au S1-22, en croissance de 24,3%.

5.1.4 Assurance

Les résultats présentés ci-dessous concernent le pôle Assurance directement détenu par BPCE depuis le 1^{er} mars 2022.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	257	1,5 %	516	4,1 %
Frais de gestion	(128)	5,6 %	(271)	5,5 %
Résultat brut d'exploitation	129	(2,3) %	245	2,7 %
Résultat avant impôt	127	(4,4) %	243	0,9 %
Coefficient d'exploitation	49,8 %	1,9pp	52,5 %	0,7pp

Au T2-22, les **primes**¹ se contractent légèrement (- 5%) à 3,5 milliards d'euros, avec une baisse de 6% pour Assurance vie et Prévoyance et une croissance de 6% pour Assurance Dommages.

Au S1-22, les **primes**¹ sont globalement stables à 7,9 milliards d'euros, avec une légère baisse de 1% pour Assurance vie et Prévoyance et une croissance de 6% pour Assurance Dommages.

Les **actifs sous gestion**¹ en Assurance vie atteignent 82,0 milliards d'euros à fin juin 2022. Depuis fin 2021, ils progressent de 1%, avec une collecte nette de 3,5 milliards d'euros au total, dont 1,5 milliard d'euros sur les fonds euros et 2,0 milliards d'euros sur les unités de compte.

Les unités de compte représentent 28% des encours à fin juin 2022 (- 1pp vs fin juin 2021) et 39% de la collecte brute du S1-22 (+ 1pp).

En Assurance Dommages et Prévoyance, le taux d'équipement du réseau Banque Populaire atteint 32,0% à fin juin 2022 (+ 0,8pp par rapport à fin décembre 2021) et celui du réseau Caisse d'Epargne 33,4% à fin juin 2022 (+ 0,6pp par rapport à fin décembre 2021).

Le **ratio combiné IARD** se situe à 96,5 % au T2-22 (+ 2,7pp) et 95,5% au S1-22 (+ 1,9pp).

Au T2-22, le **produit net bancaire** progresse de 1,5% à 257 millions d'euros, avec le PNB de l'Assurance Dommages qui a été affecté négativement par des sinistres provenant d'événements climatiques de forte intensité en juin 2022.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,6% au T2-22 à 128 millions d'euros, avec un effet de ciseaux négatif.

Le **coefficient d'exploitation** s'accroît de 1,9pp au T2-22 à 49,8%.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 2,3% au T2-22 à 129 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** s'établit à 127 millions d'euros au T2-22 (- 4,4%).

Au S1-22, le **produit net bancaire** progresse de 4,1% à 516 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,5% au S1-22 à 271 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation** s'accroît de 0,7pp au S1-22 à 52,5%.

Malgré l'effet de ciseaux négatif et grâce à l'effet d'assiette, le **résultat brut d'exploitation** enregistre une hausse de 2,7% au S1-22 à 245 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** s'établit à 243 millions d'euros au S1-22 (+ 0,9%).

¹ Hors traité de réassurance avec CNP Assurances

5.1.5 Paiements & Oney

Les résultats présentés ci-dessous intègrent ceux des Paiements directement détenus par BPCE depuis le 1er mars 2022 et ceux d'Oney Bank.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	S1-22	% variation
Produit net bancaire	239	9,5 %	478	9,2 %
Frais de gestion	(182)	7,9 %	(370)	8,7 %
Résultat brut d'exploitation	57	15,3 %	108	11,1 %
Coût du risque	(30)	13,2 %	(59)	25,6 %
Résultat avant impôt	26	15,9 %	49	(1,0) %
Coefficient d'exploitation	76,3 %	(1,2) pp	77,5 %	(0,4) pp

Paiements

Dans les activités de Payment & Processing Solutions, le nombre de transactions par cartes croît de 22% au S1-22, avec une part du paiement sans contact d'environ 60% au S1-22. Les transactions de paiement instantané croissent fortement (+58% au S1-22) ainsi que les paiements par smartphone (x 2,5 au S1-22).

Pour le Digital, toujours une forte croissance des volumes (+28% au S1-22) tirée par les synergies du Groupe, l'offre multicanale et le développement commercial : Dalenys (+ 27%) et PayPlug (+ 30%).

En ce qui concerne les activités de Bimpli, le volume de titres (titres-restaurant et titres-cadeaux) présentés pour paiement au S1-22 a augmenté de 13 %.

Oney Bank

Oney Bank enregistre une hausse de son niveau de production de crédit de 17% au S1-22, à 1,9 milliard d'euros (BtoC + 41% et BtoBtoC + 16%). La production de BNPL (« Buy Now Pay Later ») croît de 8%, principalement tirée par la France. Les encours de crédits s'établissent à 2,4 milliards d'euros au 30 juin 2022. Ils s'accroissent de 12% sur un an.

Au T2-22, le **produit net bancaire** ressort en hausse de 9,5% à 239 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 7,9 % à 182 millions d'euros au T2-22, avec un effet de ciseaux positif.

Il en résulte une baisse de 1,2pp du **coefficient d'exploitation** à 76,3% au T2-22.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une hausse de 15,3% au T2-22 à 57 millions d'euros.

Le coût du risque augmente de façon plus contenue qu'au T1-22 : + 13,2% au T2-22 à 30 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** du T2-22 progresse de 15,9% à 26 millions d'euros.

Au S1-22, le **produit net bancaire** ressort en hausse de 9,2% à 478 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 8,7% à 370 millions d'euros au S1-22, avec un effet de ciseaux légèrement positif.

Il en résulte une baisse de 0,4pp du **coefficient d'exploitation** à 77,5% au S1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une hausse de 11,1% au S1-22 à 108 millions d'euros.

Le coût du risque augmente de 25,6% au S1-22 à 59 millions d'euros.

Cette détérioration du coût du risque provoque une baisse de 1,0% du **résultat avant impôt** du S1-22 à 49 millions d'euros.

5.2 Global Financial Services

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de fortune ainsi que les activités de la Banque de Grande Clientèle de Natixis.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	Change constant	S1-22	% variation	Change constant
Produit net bancaire ⁽²⁾	1 769	0,4%	(5,0) %	3 550	2,3%	(2,0) %
Frais de gestion	(1 246)	2,8%	(2,0) %	(2 514)	5,4%	1,5 %
Résultat brut d'exploitation	523	(5,0)%	(11,5) %	1 035	(4,6)%	(9,4) %
Coût du risque	(84)	x3,1		(169)	53,4%	
Résultat avant impôt	442	(15,8)%		871	(11,0)%	
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>70,4%</i>	<i>1,7 pp</i>		<i>70,8%</i>	<i>2,1 pp</i>	

Au T2-22, les **revenus** progressent de 0,4% à 1 769 millions d'euros (- 5,0% à change constant).

Les **frais de gestion** augmentent de 2,8% au T2-22 à 1 246 millions d'euros (- 2,0% à change constant).

Avec un effet de ciseaux négatif au T2-22, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 1,7pp à 70,4%.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse légèrement (- 5,0%) au T2-22 à 523 millions d'euros (- 11,5% à change constant).

Le **coût du risque** s'accroît très fortement au T2-22 (x 3,1 ; par rapport à un niveau bas au T2-21) à 84 millions d'euros, dont 26 millions d'euros de provisions supplémentaires liées au conflit en Ukraine.

Le **résultat avant impôt** est en baisse de 15,8% à 442 millions d'euros au T2-22.

Au S1-22, les **revenus** progressent de 2,3% à 3 550 millions d'euros (- 2,0% à change constant), grâce à notre modèle d'affaires diversifié ainsi qu'une forte activité commerciale et malgré un contexte économique peu porteur.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,4% au S1-22 à 2 514 millions d'euros (+ 1,5% à change constant) en raison des investissements réalisés dans les talents et dans les systèmes d'information, de l'inflation sur les coûts et de la reprise des événements clients post pandémie.

Avec un effet de ciseaux négatif au S1-22, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 2,1pp à 70,8%.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse légèrement (- 4,6%) au S1-22 à 1 035 millions d'euros (- 9,4% à change constant).

Le **coût du risque** s'accroît fortement au S1-22 (+ 53,4%) à 169 millions d'euros, dont 95 millions d'euros de provisions liées au conflit en Ukraine.

Le **résultat avant impôt**, légèrement impacté par le contexte, baisse de 11,0% à 871 millions d'euros au S1-22.

5.2.1 Gestion d'actifs et de fortune

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de Gestion de fortune de Natixis.

Chiffres sous-jacents M€	T2-22	% variation	Change constant	S1-22	% variation	Change constant
Produit net bancaire	814	(4,2)%	(10,5)%	1 625	0,3%	(5,0)%
Frais de gestion	(644)	5,1%	(1,3)%	(1 282)	6,9%	1,7%
Résultat brut d'exploitation	170	(28,2)%	(33,9)%	343	(18,4)%	(23,9)%
Résultat avant impôt	164	(30,4)%		341	(18,2)%	
Coefficient d'exploitation	79,1%	7,0 pp		78,9%	4,9 pp	

En Gestion d'actifs¹, les **actifs sous gestion**¹ s'élèvent à 1 107 milliards d'euros au 30 juin 2022. Ils s'inscrivent en baisse de 7% au T2-22, en raison d'un fort effet de marché négatif (notamment sur les actions, en assurance vie et produits obligataires), compensé partiellement par l'appréciation de l'USD. Les actifs sous gestion ESG (investissements responsables, durables ou à impact) représentent une proportion croissante du total des actifs sous gestion : 35% au 30 juin 2022.

La **décollecte nette** en Gestion d'actifs¹ atteint 1,7 milliard d'euros au T2-22, avec de la collecte portée par les affiliés européens (principalement Mirova, DNCA, Vega IM, Ostrum) et de la décollecte concentrée sur les affiliés d'Amérique du Nord (principalement Loomis).

En Gestion d'actifs¹, le **taux de commission** (hors commissions de surperformance) du T2-22 s'élève à 37,8 pb en excluant la gestion assurantielle et les fonds du marché monétaire, en baisse de 0,8 pb vs T2-21 principalement en raison du changement du mix-produits (part plus faible des actions).

A noter la forte résilience de l'activité Private Assets avec une contribution au résultat stable au S1-22.

Au T2-22, le **produit net bancaire** du pôle Gestion d'actifs et de fortune s'établit à 814 millions d'euros, en baisse de 4,2% (- 10,5% à change constant).

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en hausse de 5,1% au T2-22 (- 1,3% à change constant).

Avec un effet de ciseaux négatif de 11,8pp, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 7,0pp à 79,1% au T2-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit en baisse de 28,2% à 170 millions d'euros au T2-22 (- 33,9% à change constant).

Le **résultat avant impôt** s'élève à 164 millions d'euros au T2-22, en baisse de 30,4%.

Au S1-22, le **produit net bancaire** du pôle est stable (+ 0,3%) à 1 625 millions d'euros (- 5,0% à change constant), intégrant la hausse de 6% des commissions de gestion sous l'effet de la croissance des encours moyens (hors H₂O AM), la hausse des commissions de performance (62 millions d'euros au S1-22 vs 38 millions d'euros au S1-21) en raison du développement de l'activité Private Assets, et en sens contraire la baisse des revenus financiers en Gestion d'actifs¹ due aux conditions de marchés (seed money, impact cours de change et moindres dividendes).

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en hausse de 6,9% au S1-22 (+ 1,7% à change constant), principalement en raison d'investissements importants (talents et systèmes d'information), des frais de déplacement en hausse post pandémie et de l'inflation sur les rémunérations dans certains pays.

Avec un effet de ciseaux négatif de 6,7pp, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 4,9pp à 78,9% au S1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit en baisse de 18,4% à 343 millions d'euros au S1-22 (- 23,9% à change constant).

Le **résultat avant impôt** s'élève à 341 millions d'euros au S1-22, en baisse de 18,2%.

¹ Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM, et exclut H₂O AM ; l'Amérique du Nord inclut WCM IM

5.2.2 Banque de Grande Clientèle

Le pôle Banque de Grande Clientèle (BGC) regroupe les activités de Global markets, Global finance, Investment banking et M&A de Natixis.

Chiffres sous-jacents €m	T2-22	% variation	Change constant % variation	S1-22	% variation	Change constant % variation
Produit net bancaire	955	4,6 %	0,2 %	1 924	4,0 %	0,8 %
Frais de gestion	(602)	0,5 %	(2,7) %	(1 233)	3,9 %	1,2 %
Résultat brut d'exploitation	353	12,4 %	5,7 %	692	4,1 %	stable
Coût du risque	(78)	X2,8		(168)	55,2 %	
Résultat avant impôt	278	(4,0) %		529	(5,7) %	
Coefficient d'exploitation	63,0 %	(2,6) pp		64,1 %	(0,1) pp	

Les revenus de Global markets s'inscrivent en forte augmentation grâce à la diversification des activités. Les revenus de *FICT* atteignent 339 millions d'euros au T2-22 en augmentation de 19%. Cette performance robuste est tirée par l'activité Rates & Currencies (revenus doublés au T2-22), avec un fort développement de l'activité de flux profitant du contexte actuel induisant une hausse de l'activité clients compensant celle plus faible du Crédit. Pour le métier *Equity*, les revenus de 130 millions d'euros du T2-22 sont en hausse de 22%, avec la poursuite d'une activité commerciale dynamique et une bonne maîtrise des risques. Au S1-22, les revenus d'*Equity* de 313 millions d'euros dépassent le « run rate » annuel de 300 millions d'euros actualisé lors de la revue stratégique conduite au T3-20.

En ce qui concerne Global finance, les revenus augmentent de 4% au T2-22 à 408 millions d'euros, tirés par Real asset finance avec de bonnes performances de Real Estate and Commodity trade finance bénéficiant de la hausse du prix du pétrole. Les revenus de Portfolio sont globalement stables. La production de crédits croît de 1% au T2-22 et d'environ 5% au S1-22.

En ce qui concerne Investment banking, les revenus sont résilients à 111 millions d'euros au S1-22, en baisse cependant en raison de la moindre contribution de la filière Acquisition & Strategic Finance et malgré une bonne contribution des activités de la filière obligataire sur les marchés primaires.

En ce qui concerne l'activité de M&A, les revenus s'élèvent à 89 millions d'euros au S1-22 en baisse en raison du manque d'opérations au S1-22.

Au T2-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 4,6% à 955 millions (+ 0,2% à change constant).

Les **frais de gestion** sont très bien maîtrisés avec une hausse limitée à 0,5% au T2-22 à 602 millions d'euros (- 2,7% à change constant).

En raison de l'effet de ciseaux positif de 4,1pp, le **coefficient d'exploitation** s'améliore de 2,6pp à 63,0% au T2-22.

Le **résultat brut d'exploitation** croît de 12,4% au T2-22 à 353 millions d'euros (+ 5,7% à change constant).

Le **coût du risque** ressort en forte augmentation au T2-22 (x 2,8 ; par rapport à un niveau bas au T2-21) à 78 millions d'euros, intégrant des provisions supplémentaires de 26 millions d'euros liées au conflit en Ukraine.

Il en découle un **résultat avant impôt** en légère baisse de 4,0% à 278 millions d'euros au T2-22.

Au S1-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 4,0% à 1 924 millions (+ 0,8% à change constant).

Les **frais de gestion** sont maîtrisés avec une hausse de 3,9% au S1-22 à 1 233 millions d'euros (+ 1,2% à change constant).

L'effet de ciseaux très légèrement positif de 0,1pp permet une très légère amélioration du **coefficient d'exploitation** de 0,1pp à 64,1% au S1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** croît de 4,1% au S1-22 à 692 millions d'euros (stable à change constant).

Le **coût du risque** ressort en forte augmentation au S1-22 (+ 55,2%) à 168 millions d'euros, intégrant des provisions de 95 millions d'euros liées au conflit en Ukraine.

Il en découle un **résultat avant impôt** en baisse limitée de 5,7% à 529 millions d'euros au S1-22.

ANNEXES

Précisions méthodologiques

Présentation des résultats trimestriels pro forma

Simplification de l'organisation du Groupe

Le projet de simplification de l'organisation du Groupe a été opérationnellement mis en œuvre au 1^{er} trimestre 2022. Il comprend :

- Le rattachement direct à BPCE SA des métiers Assurance et Paiements ; ces métiers du point de vue de l'information sectorielle étaient déjà rattachés au pôle BPA (Banque de Proximité et Assurance), regroupant l'ensemble des métiers au service des réseaux ;
- Le regroupement des métiers de Gestion d'actifs et de fortune et de Banque de Grande Clientèle au sein d'un nouveau pôle GFS (Global Financial Services) ;
- La simplification de l'articulation des fonctions entre BPCE, les métiers de GFS, de l'Assurance et des Paiements.

Suite à ces opérations, la réallocation des charges de structure et les modalités de refacturation, ainsi que la rémunération analytique des fonds propres ont été revues.

En conséquence et à des fins de comparaison, les comptes de résultats trimestriels 2021 des pôles BPA, GFS et Hors métiers ont été retraités.

S'agissant d'opérations internes au Groupe BPCE, ces opérations n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Création du sous-pôle Paiements & Oney

Les métiers Paiements et Oney ont été regroupés au sein d'un même sous-pôle Paiements & Oney.

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Cession interne

La filiale du Crédit Foncier, Banco Primus (Hors métiers) a été cédée à BPCE Financement (pôle Solutions et Expertises financières au sein de BPA).

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Éléments exceptionnels

Les éléments exceptionnels et le passage du compte de résultat publié au compte de résultat sous-jacent du Groupe BPCE sont détaillés dans les annexes.

Produit net bancaire

La marge nette d'intérêts clientèle hors épargne logement est calculée sur la base des intérêts sur opérations avec la clientèle en excluant les intérêts nets sur l'épargne centralisée (Livret A, Livret Développement Durable, Livret Epargne Logement) ainsi que la variation de la provision épargne logement. Les intérêts nets sur épargne centralisée sont assimilés à des commissions.

Frais de gestion

Les frais de gestion correspondent à l'agrégation des « charges générales d'exploitation » (telles que présentées dans le document de référence, note 4.7 en annexe des comptes consolidés du Groupe BPCE) et des « dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles ».

Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation du Groupe BPCE est calculé sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion hors éléments exceptionnels et retraités pour ces derniers du FRU (Fonds de Résolution unique), affecté au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe.

Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents.

Coût du risque

Le coût du risque est exprimé en points de base et mesure le niveau de risque par pôle métier, en pourcentage du volume des encours de crédit ; il est calculé en rapportant la dotation nette au titre du risque de crédit de la période aux encours bruts de crédits à la clientèle en début de période.

Encours de crédit et d'épargne

Les retraitements effectués pour le passage des encours comptables aux encours de gestion de crédit et d'épargne sont les suivants :

- Encours de crédit : les encours de gestion excluent de leur périmètre les titres assimilés à des prêts et créances sur clientèle et autres titres assimilés à de l'activité financière ;
- Encours d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne).

Solvabilité

Les fonds propres Common Equity Tier 1 sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD IV, après déduction.

Les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur.

Le calcul du **ratio de levier** s'effectue selon les règles CRR II / CRD V. l'encours centralisé d'épargne règlementée est exclu des expositions levier, les expositions sur les Banques centrales sont également exclues pour une période limitée (selon la décision de la BCE 2021 / 27 du 18 juin 2021).

Capacité totale d'absorption des pertes

Le montant des passifs éligibles au numérateur du ratio de TLAC (capacité d'absorption des pertes) est déterminé par l'article 92a de CRR. Veuillez noter qu'un quantum de titres privilégiés de premier rang n'a pas été inclus dans notre calcul du TLAC.

Ainsi, ce montant se compose des 4 éléments suivants :

- Fonds propres Common Equity Tier 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres additionnels de catégorie 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres de catégorie 2 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Passifs subordonnés non reconnus dans les fonds propres cités précédemment et dont la maturité résiduelle est supérieure à 1 an, à savoir :
 - La part des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 non reconnus en fonds propres (c.-à-d., pris dans le phase-out).
 - La part de la décote prudentielle des instruments de fonds propres de catégorie 2 d'une maturité résiduelle supérieure à 1 an.
 - Le montant nominal des titres senior non préférés d'une maturité supérieure à 1 an.

Liquidité

Les réserves de liquidité totales comprennent :

- Les actifs éligibles banques centrales incluent : les titres éligibles BCE non éligibles LCR pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE, les titres retenus (titrisations et covered bonds) disponibles et éligibles à la BCE pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE et les créances privées disponibles et éligibles au refinancement en banques centrales (BCE et Fed), nets des refinancements banques centrales.
- Les actifs éligibles LCR constituant la réserve LCR du groupe pris pour leur valorisation LCR.
- Les liquidités placées auprès des banques centrales (BCE et Fed), nettes des dépôts des Money Market Funds US et auxquelles est ajoutée la monnaie fiduciaire.

Le refinancement court terme correspond aux refinancements de maturité initiale inférieure ou égale à 1 an et les tombées court terme du moyen-long terme correspondent aux tombées intervenant jusqu'à 1 an des refinancements de maturité initiale supérieure à 1 an.

Les dépôts de la clientèle présentent les ajustements suivants :

- Ajout des émissions placées par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne auprès de la clientèle et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients.
- Retrait des dépôts à court terme de certaines clientèles financières collectés par Natixis dans le cadre de ses activités d'intermédiation.

Indicateurs digitaux

Le nombre de clients actifs sur les applis mobiles ou sites web correspond au nombre de clients ayant effectué au moins une visite sur un des canaux digitaux (applis mobiles ou site web) sur les 12 derniers mois.

Le nombre de visites correspond au nombre de visites tous marchés sur les applis et sites web pour les BP et CE en moyenne sur 7 jours depuis le début de l'année

Le NPS Digital est une note de recommandation attribuée par le client sur les espaces clients digitaux pondérée en fonction du poids des espaces (web / mobile). Il correspond au net promoter score digital client compris entre -100 et +100. Le NPS est calculé sur 3 mois glissants.

Les notes sur les boutiques en ligne App Store ou Google Play correspondent à la moyenne des notes attribuées par les utilisateurs à la fin de la période considérée.

Le nombre de clients équipés de **Secur'Pass** correspond au nombre de clients du marché des particuliers et des entreprises disposant de la solution Secur'Pass.

Le classement D- rating performance digitale résulte de la 5e campagne de notation de la performance digitale de D-Rating réalisée entre octobre et décembre 2021.

Le nombre de documents contrôlés via la data correspond au nombre de documents transmis par les clients sur leur espace digital (web et mobile) ou en agence, et contrôlés automatiquement, ainsi qu'au nombre de LEP justifiés automatiquement via l'API DGFIP.

Le nombre de virements externes émis en virements instantanés (Instant Payment) correspond au nombre de transfert de fonds en instantané d'un compte vers le compte d'un bénéficiaire situé dans la zone SEPA avec le numéro IBAN.

Le taux de transactions réalisées en sans contact sur les paiements de proximité est calculé sur les paiements de proximité et automates et excluant les transactions de e-commerce.

Indicateurs métier - Oney Bank

BtoC : solutions de financement distribuées directement auprès de la clientèle. Cette ligne englobe les prêts personnels et les crédits renouvelables.

BtoBtoC : solutions de paiement et de financement distribuées à la clientèle au travers des partenaires et enseignes. Cette ligne englobe le paiement en plusieurs fois, le paiement différé et les crédits affectés.

Passage des données publiées aux données retraitées : S1-21

En millions d'euros	GROUPE BPCE		
	S1-21 publié	Coface	S1-21 retraité
Produit net bancaire	12 455		12 455
Frais de gestion	(8 806)		(8 806)
Résultat brut d'exploitation	3 649		3 649
Coût du risque	(822)		(822)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	156	(7)	149
Gains ou pertes sur autres actifs	(11)		(11)
Résultat avant impôt	2 972	(7)	2 965
Impôts sur le résultat	(921)		(921)
Participations ne donnant pas le contrôle	(196)	2	(194)
Résultat net – hors contribution nette Coface	1 856	(5)	1 851
Coface – Contribution nette			5
Résultat net (part du groupe)	1 856		1 856

Passage des données publiées ou retraitées aux données pro forma : 2021

Banque de proximité & Assurance		T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																					
Chiffres publiés	4 298	(2 760)	1 167	796	4 420	(2 687)	1 466	1 043	4 393	(2 666)	1 398	996	4 391	(2 921)	902	609	4 627	(2 856)	1 444	1 076	
Réorganisation		5	6	3		5	5	3	1	5	6	4	1	5	6	4					
Banco Primus	5	(2)	2	1	5	(2)	4	2	5	(2)	3	2	5	(3)	2	3					
Chiffres pro forma	4 304	(2 757)	1 176	800	4 425	(2 684)	1 475	1 048	4 399	(2 664)	1 407	1 003	4 397	(2 920)	910	616	4 627	(2 856)	1 444	1 076	

Global financial services		T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																					
Chiffres publiés	1 698	(1 184)	428	215	1 766	(1 208)	534	300	1 758	(1 226)	505	346	2 348	(1 658)	600	389	1 782	(1 275)	441	313	
Réorganisation	(9)	(4)	(13)	(7)	(9)	(9)	(18)	(12)	(9)	1	(8)	(6)	(9)	(15)	(24)	(18)					
Réallocation de garanties	4		4	2	1		1	2	8		8	6	9		9	7	(2)		(2)	(1)	
Chiffres pro forma	1 693	(1 188)	419	211	1 759	(1 218)	516	290	1 758	(1 225)	505	346	2 348	(1 673)	585	377	1 781	(1 275)	439	312	

Hors métiers		T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																					
Chiffres retraités	121	(711)	(555)	(468)	151	(255)	(75)	(35)	144	(227)	(4)	(15)	227	(337)	(142)	(178)	166	(830)	(640)	(604)	
Réorganisation	8	(2)	7	4	9	5	13	9	8	(6)	2	2	8	10	18	14					
Banco Primus	(5)	2	(2)	(1)	(5)	2	(4)	(2)	(5)	2	(3)	(2)	(5)	3	(2)	(3)					
Réallocation de garanties	(4)		(4)	(2)	(1)		(1)	(2)	(8)		(8)	(6)	(9)		(9)	(7)	2		2	1	
Chiffres pro forma – hors contribution nette Coface	120	(710)	(554)	(468)	153	(249)	(67)	(31)	138	(230)	(14)	(21)	221	(323)	(135)	(174)	168	(830)	(639)	(603)	

Résultats T2-22 et T2-21 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
Résultats T2-22 publiés		6 569	(4 250)	10	1 886	1 329
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	5	(55)	7	(43)	(32)
Résultats T2-22 hors éléments exceptionnels		6 563	(4 195)	3	1 929	1 361

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
Résultats T2-21 publiés		6 337	(4 151)	(10)	1 924	1 308
Réévaluation des actifs associés aux TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	1			1	2
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	6	(70)	(21)	(85)	(65)
Provision légale		(3)			(3)	(2)
Résultats T2-21 hors éléments exceptionnels		6 334	(4 080)	11	2 012	1 373

Résultats S1-22 et S1-21 : passage des données publiées ou retraitées aux indicateurs alternatifs de performance

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
En millions d'euros						
Résultats S1-22 publiés		13 144	(9 211)	48	3 131	2 114
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	8	(130)	28	(94)	(64)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		2	14	16	15
Résultats S1-22 hors éléments exceptionnels		13 136	(9 083)	6	3 209	2 163

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
En millions d'euros						
Résultats S1-21 retraités		12 455	(8 806)	(11)	2 965	1 851
Réévaluation des actifs associés aux TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	(2)			(2)	(8)
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	11	(143)	(22)	(154)	(128)
Provision légale		(19)			(19)	(10)
Résultats S1-21 hors éléments exceptionnels & contribution nette Coface		12 465	(8 662)	11	3 140	1 996

Impacts des éléments exceptionnels par pôles métiers : T2-22 et T2-21

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE	
	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(27)	(18)	(6)	(9)	(9)	(61)	(43)	(88)

En millions d'euros	RESEAU BANQUE POPULAIRE		RESEAU CAISSE D'EPARGNE		SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES		ASSURANCE		PAIEMENTS & ONEY		AUTRE RESEAU		BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE	
	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(13)	(8)	(8)	(7)	(2)	(2)	(1)	0	(2)	(1)	0	0	(27)	(18)

En millions d'euros	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES	
	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(6)	(5)	0	(4)	(6)	(9)

Impacts des éléments exceptionnels par pôles métiers : S1-22 et S1-21

	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE	
	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21
En millions d'euros								
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(55)	(33)	4	(43)	(28)	(99)	(79)	(175)

	RESEAU BANQUE POPULAIRE		RESEAU CAISSE D'EPARGNE		SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES		ASSURANCE		PAIEMENTS & ONEY		AUTRE RESEAU		BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE	
	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf
En millions d'euros														
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(26)	(15)	(16)	(13)	(4)	(4)	(4)	0	(5)	(1)	0	0	(55)	(33)

	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES	
	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf
En millions d'euros						
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	5	(17)	0	(26)	4	(43)

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent T2-22 et T2-21

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
T2-22 - Chiffres publiés	6 569	(4 250)	
Impact des éléments exceptionnels	5	(55)	
T2-22 - Chiffres sous-jacents	6 563	(4 195)	63,9 %

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
T2-21 - Chiffres publiés	6 337	(4 151)	
Impact des éléments exceptionnels	4	(70)	
T2-21 - Chiffres sous-jacents	6 334	(4 080)	64,4 %

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU S1-22 et S1-21

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
S1-22 - Chiffres publiés	13 144	(9 211)	
Impact des éléments exceptionnels	8	(128)	
FRU		(596)	
S1-22 - Chiffres sous-jacents hors FRU	13 136	(8 487)	64,6 %

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
S1-21 - Chiffres publiés	12 455	(8 806)	
Impact des éléments exceptionnels	(10)	(143)	
FRU		(421)	
S1-21 - Chiffres sous-jacents hors FRU	12 465	(8 241)	66,1 %

Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel retraité par pôles métiers

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE		
	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	%
Produit net bancaire	4 630	4 425	1 769	1 759	170	153	6 569	6 337	3,6 %
Frais de gestion	(2 819)	(2 684)	(1 252)	(1 218)	(179)	(249)	(4 250)	(4 151)	2,4 %
Résultat brut d'exploitation	1 812	1 742	517	541	(9)	(96)	2 319	2 187	6,0 %
Coût du risque	(392)	(283)	(84)	(27)	18	(21)	(457)	(332)	37,9 %
Résultat avant impôt	1 430	1 475	436	516	20	(67)	1 886	1 924	(2,0) %
Impôts sur le résultat	(363)	(395)	(109)	(134)	(62)	20	(534)	(509)	5,0 %
Participations ne donnant pas le contrôle	(11)	(32)	(12)	(93)	0	16	(23)	(108)	(78,8) %
Résultat net – part du groupe	1 056	1 048	315	290	(42)	(31)	1 329	1 308	1,6 %

Groupe BPCE : compte de résultat semestriel retraité par pôles métiers

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE		
	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	%
Produit net bancaire	9 257	8 729	3 550	3 452	337	273	13 144	12 455	5,5 %
Frais de gestion	(5 675)	(5 441)	(2 527)	(2 405)	(1 009)	(959)	(9 211)	(8 806)	4,6 %
Résultat brut d'exploitation	3 582	3 288	1 022	1 047	(672)	(686)	3 933	3 649	7,8 %
Coût du risque	(735)	(671)	(169)	(110)	22	(41)	(881)	(822)	7,3 %
Résultat avant impôt	2 874	2 650	875	936	(618)	(621)	3 131	2 965	5,6 %
Impôts sur le résultat	(726)	(737)	(224)	(243)	(26)	59	(976)	(921)	6,0 %
Participations ne donnant pas le contrôle	(16)	(65)	(24)	(192)	0	63	(40)	(194)	(79,1) %
Résultat net – hors Coface	2 132	1 849	626	501	(645)	(499)	2 114	1 851	14,2 %
Coface – Contribution nette						5		5	
Résultat net – Group share	2 132	1 849	626	501	(645)	(493)	2 114	1 856	13,9 %

Groupe BPCE : série trimestrielle retraitée

GROUPE BPCE						
En millions d'euros	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22pf	T2-22
Produit net bancaire	6 117	6 337	6 295	6 967	6 575	6 569
Frais de gestion	(4 655)	(4 151)	(4 119)	(4 916)	(4 961)	(4 250)
Résultat brut d'exploitation	1 462	2 187	2 176	2 051	1 614	2 319
Coût du risque	(490)	(332)	(342)	(619)	(424)	(457)
Résultat avant impôt	1 041	1 924	1 898	1 360	1 244	1 886
Résultat net – hors Coface	543	1 308	1 327	819	785	1 329
Coface – Contribution nette	5					
Résultat net (part du groupe)	548	1 308	1 327	819	785	1 329

Bilan consolidé

ACTIF (en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Caisse, Banques Centrales	125 390	186 317
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	201 035	198 919
Instruments dérivés de couverture	8 699	7 163
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	46 997	48 598
Titres au coût amorti	26 760	24 986
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	97 532	94 140
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	814 593	781 097
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(2 395)	5 394
Placements des activités d'assurance	127 280	135 228
Actifs d'impôts courants	827	465
Actifs d'impôts différés	3 904	3 524
Comptes de régularisation et actifs divers	15 442	13 830
Actifs non courants destinés à être cédés	1 436	2 241
Participation aux bénéfices différées	2 213	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 482	1 525
Immeubles de placement	766	758
Immobilisations corporelles	6 229	6 396
Immobilisations incorporelles	1 062	997
Ecarts d'acquisition	4 604	4 443
TOTAL ACTIF	1 483 856	1 516 021
PASSIF (en millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021
Banques Centrales	11	6
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	183 848	191 768
Instruments dérivés de couverture	13 923	12 521
Dettes représentées par un titre	219 803	237 419
Dettes envers les établissements de crédit	136 073	155 391
Dettes envers la clientèle	678 589	665 317
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	347	184
Passifs d'impôts courants	1 378	1 313
Passifs d'impôts différés	1 442	1 049
Comptes de régularisation et passifs divers	20 894	20 114
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1 438	1 946
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances	120 530	125 081
Provisions	4 732	5 330
Dettes subordonnées	20 377	18 990
Capitaux propres	80 471	79 592
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	<i>79 996</i>	<i>78 884</i>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>475</i>	<i>707</i>
TOTAL PASSIF	1 483 856	1 516 021

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat trimestriel

	RESEAU BANQUE POPULAIRE			RESEAU CAISSE D'EPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES			ASSURANCE			PAIEMENTS & ONEY			AUTRE RESEAU			BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		
	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%	T2-22	T2-21pf	%
En millions d'euros																					
Produit net bancaire	1 818	1 737	4,7 %	1 894	1 825	3,8 %	332	307	8,3 %	257	253	1,5 %	239	218	9,5 %	89	85	4,9 %	4 630	4 425	4,6 %
Frais de gestion	(1 100)	(1 056)	4,2 %	(1 189)	(1 136)	4,7 %	(163)	(157)	3,7 %	(129)	(121)	6,6 %	(184)	(169)	8,8 %	(52)	(44)	18,0 %	(2 819)	(2 684)	5,0 %
Résultat brut d'exploitation	718	682	5,3 %	705	689	2,4 %	169	149	13,1 %	128	132	(3,2) %	54	49	12,0 %	37	41	(9,3) %	1 812	1 742	4,0 %
Coût du risque	(200)	(136)	46,8 %	(115)	(66)	73,9 %	(27)	(30)	(7,9) %				(30)	(27)	13,2 %	(19)	(24)	(23,1) %	(392)	(283)	38,2 %
Résultat avant impôt	532	559	(4,9) %	589	625	(5,7) %	141	120	18,1 %	126	133	(5,4) %	24	22	8,7 %	19	17	10,4 %	1 430	1 475	(3,0) %
Impôts sur le résultat	(124)	(140)	(11,5) %	(157)	(176)	(10,4) %	(34)	(33)	3,6 %	(40)	(37)	7,9 %	(3)	(5)	(25,0) %	(4)	(5)	(8,0) %	(363)	(395)	(8,0) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(1)	nm	(6)	(5)	30,4 %					(20)	nm	(2)	(6)	(64,4) %				(11)	(32)	(65,2) %
Résultat net (part du groupe)	405	418	(3,1) %	426	445	(4,2) %	107	86	23,7 %	86	76	12,6 %	18	11	65,3 %	14	12	17,2 %	1 056	1 048	0,7 %

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat semestriel

	RESEAU BANQUE POPULAIRE			RESEAU CAISSE D'EPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES			ASSURANCE			PAIEMENTS & ONEY			AUTRE RESEAU			BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		
	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%	S1-22	S1-21pf	%
En millions d'euros																					
Produit net bancaire	3 657	3 407	7,3 %	3 766	3 620	4,0 %	668	607	10,0 %	516	495	4,1 %	478	437	9,2 %	173	163	6,1 %	9 257	8 729	6,0 %
Frais de gestion	(2 227)	(2 134)	4,3 %	(2 368)	(2 293)	3,2 %	(329)	(317)	3,8 %	(275)	(257)	6,9 %	(375)	(342)	9,6 %	(102)	(98)	4,4 %	(5 675)	(5 441)	4,3 %
Résultat brut d'exploitation	1 430	1 272	12,4 %	1 399	1 327	5,4 %	339	290	16,8 %	241	238	1,1 %	103	96	7,8 %	71	65	8,6 %	3 582	3 288	8,9 %
Coût du risque	(353)	(301)	17,2 %	(246)	(219)	12,2 %	(53)	(61)	(12,9) %				(59)	(47)	25,6 %	(24)	(42)	(44,0) %	(735)	(671)	9,5 %
Résultat avant impôt	1 105	998	10,6 %	1 152	1 109	3,9 %	285	229	24,5 %	239	241	(0,7) %	45	49	(7,9) %	48	23	103,4 %	2 874	2 650	8,5 %
Impôts sur le résultat	(263)	(268)	(2,0) %	(307)	(321)	(4,4) %	(74)	(64)	14,7 %	(64)	(66)	(3,6) %	(7)	(11)	(34,1) %	(11)	(6)	91,0 %	(726)	(737)	(1,4) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(3)	nm	(7)	(6)	24,1 %					(43)	nm	(3)	(14)	(77,4) %				(16)	(65)	(75,1) %
Résultat net (part du groupe)	836	728	14,9 %	838	783	7,1 %	211	165	28,4 %	176	132	33,0 %	34	24	44,7 %	36	17	107,7 %	2 132	1 849	15,3 %

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE						
	T1-21 pf	T2-21 pf	T3-21 pf	T4-21 pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	4 304	4 425	4 399	4 397	4 627	4 630
Frais de gestion	(2 757)	(2 684)	(2 664)	(2 920)	(2 856)	(2 819)
Résultat brut d'exploitation	1 547	1 742	1 736	1 478	1 771	1 812
Coût du risque	(387)	(283)	(343)	(552)	(343)	(392)
Résultat avant impôt	1 176	1 475	1 407	910	1 444	1 430
Résultat net (part du groupe)	800	1 048	1 003	616	1 076	1 056

Banque de proximité & Assurance : séries trimestrielles réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

RESEAU BANQUE POPULAIRE						
En millions d'euros	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
Produit net bancaire	1 669	1 737	1 736	1 725	1 838	1 818
Frais de gestion	(1 078)	(1 056)	(1 080)	(1 141)	(1 126)	(1 100)
Résultat brut d'exploitation	591	682	656	584	712	718
Coût du risque	(165)	(136)	(150)	(282)	(154)	(200)
Résultat avant impôt	440	559	517	291	573	532
Résultat net (part du groupe)	310	418	380	191	431	405

RESEAU CAISSE D'ÉPARGNE						
En millions d'euros	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
Produit net bancaire	1 795	1 825	1 816	1 804	1 872	1 894
Frais de gestion	(1 158)	(1 136)	(1 078)	(1 242)	(1 179)	(1 189)
Résultat brut d'exploitation	638	689	737	561	693	705
Coût du risque	(153)	(66)	(143)	(216)	(130)	(115)
Résultat avant impôt	485	625	594	344	563	589
Résultat net (part du groupe)	338	445	419	227	413	426

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	300	307	308	306	336	332
Frais de gestion	(160)	(157)	(155)	(172)	(166)	(163)
Résultat brut d'exploitation	141	149	153	135	170	169
Coût du risque	(31)	(30)	(24)	(28)	(26)	(27)
Résultat avant impôt	109	120	129	106	144	141
Résultat net (part du groupe)	78	86	93	76	104	107

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance

ASSURANCE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	242	253	231	245	258	257
Frais de gestion	(136)	(121)	(117)	(129)	(145)	(129)
Résultat brut d'exploitation	106	132	114	116	113	128
Résultat avant impôt	109	133	118	116	114	126
Résultat net (part du groupe)	56	76	86	84	90	86

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Paiements & Oney

PAIEMENTS & ONEY						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	219	218	229	233	239	239
Frais de gestion	(172)	(169)	(170)	(184)	(190)	(184)
Résultat brut d'exploitation	47	49	58	48	49	54
Résultat avant impôt	27	22	35	16	21	24
Résultat net (part du groupe)	13	11	15	11	16	18

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Autre réseau

AUTRE RESEAU						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	78	85	80	84	84	89
Frais de gestion	(54)	(44)	(63)	(51)	(50)	(52)
Résultat brut d'exploitation	24	41	16	33	34	37
Coût du risque	(18)	(24)	(3)	7	(5)	(19)
Résultat avant impôt	7	17	13	36	29	19
Résultat net (part du groupe)	5	12	10	26	22	14

Global Financial Services : compte de résultat trimestriel retraité par pôles métiers

En millions d'euros	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	T2-22	T2-21pf	%
Produit net bancaire	814	849	955	910	1 769	1 759	0,6 %
Frais de gestion	(650)	(618)	(602)	(599)	(1 252)	(1 218)	2,8 %
Résultat brut d'exploitation	164	231	353	310	517	541	(4,5) %
Coût du risque	(6)	0	(78)	(28)	(84)	(27)	x3,1
Résultat avant impôt	158	231	278	286	436	516	(15,6) %
Résultat net (part du groupe)	111	123	204	167	315	290	8,5 %

Global Financial Services : compte de résultat semestriel retraité par pôles métiers

En millions d'euros	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	S1-22	S1-21pf	%
Produit net bancaire	1 625	1 620	1 924	1 832	3 550	3 452	2,8 %
Frais de gestion	(1 294)	(1 211)	(1 233)	(1 194)	(2 527)	(2 405)	5,1 %
Résultat brut d'exploitation	331	409	691	638	1 022	1 047	(2,4) %
Coût du risque	(1)	(2)	(168)	(109)	(169)	(110)	53,4 %
Résultat avant impôt	346	401	529	535	875	936	(6,5) %
Résultat net (part du groupe)	236	202	390	299	626	501	25,1 %

Global Financial Services : série trimestrielle

GLOBAL FINANCIAL SERVICES						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	1 693	1 759	1 758	2 348	1 781	1 769
Frais de gestion	(1 188)	(1 218)	(1 225)	(1 673)	(1 275)	(1 252)
Résultat brut d'exploitation	506	541	533	675	505	517
Coût du risque	(83)	(27)	(16)	(44)	(85)	(84)
Résultat avant impôt	419	516	505	585	439	436
Résultat net (part du groupe)	211	290	346	377	312	315

Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	771	849	894	1 397	812	814
Frais de gestion	(593)	(618)	(644)	(958)	(644)	(650)
Résultat brut d'exploitation	178	231	250	439	167	164
Coût du risque	(2)	0	1	(3)	6	(6)
Résultat avant impôt	170	231	237	388	188	158
Résultat net (part du groupe)	79	123	150	245	125	111

Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

BANQUE DE GRANDE CLIENTELE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	922	910	864	950	969	955
Frais de gestion	(595)	(599)	(581)	(715)	(631)	(602)
Résultat brut d'exploitation	328	310	282	235	338	353
Coût du risque	(81)	(28)	(17)	(41)	(90)	(78)
Résultat avant impôt	249	286	268	197	251	278
Résultat net (part du groupe)	132	167	196	132	187	204

Hors métiers : série trimestrielle retraitée

HORS MÉTIERS						
En millions d'euros	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22
Produit net bancaire	120	153	138	221	168	170
Frais de gestion	(710)	(249)	(230)	(323)	(830)	(179)
Résultat brut d'exploitation	(590)	(96)	(92)	(102)	(662)	(9)
Coût du risque	(19)	(21)	17	(23)	4	18
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	51	64	53	(12)	2	3
Net Gains ou pertes sur autres actifs	4	(13)	8	3	18	8
Résultat avant impôt – hors contribution nette Coface	(554)	(67)	(14)	(135)	(639)	20
Coface – Contribution nette	5					
Résultat net (part du groupe)	(463)	(31)	(21)	(174)	(603)	(42)

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse peut comporter des éléments de projection et des commentaires relatifs aux objectifs et à la stratégie du Groupe BPCE. Par nature, ces projections reposent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures.

Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives au groupe, ses filiales et ses investissements, au développement des activités du groupe, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux du groupe, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions pourraient différer significativement des résultats actuels. Le Groupe BPCE ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans ce communiqué de presse, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que le Groupe BPCE, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement ne sont donnés à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni le Groupe BPCE ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de ce communiqué de presse ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 juin 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces informations financières constituent des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Informations financières intermédiaires ».

La préparation des informations financières exige dans certains domaines la formulation d'hypothèses et d'estimations qui comportent des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur. Ces estimations utilisant les informations disponibles à la date de clôture font appel à l'exercice du jugement des préparateurs de ces informations financières. Les résultats futurs définitifs peuvent être différents de ces estimations.

En ce qui concerne la pandémie de Covid-19, grâce au développement favorable de la vaccination, l'impact sur l'économie, en particulier en France, devrait être plus modéré à l'avenir, bien que certains secteurs puissent encore être affectés, notamment par la rupture de la chaîne d'approvisionnement due à la situation de Covid-19 dans certains pays. Cette situation pourrait durer plusieurs mois. L'évolution de la pandémie de Covid-19 reste une source importante d'incertitude.

L'invasion de l'Ukraine par la Fédération de Russie et les sanctions qui en découlent ont entraîné une volatilité accrue sur les marchés et une montée des tensions politiques dans le monde entier. En outre, la guerre a provoqué d'importants déplacements de population et, si le conflit perdure, les perturbations pourraient s'accroître, y compris la pénurie de produits de base vitaux et l'insécurité alimentaire par exemple. L'incertitude quant à l'évolution de la situation peut avoir des effets négatifs importants sur les conditions macroéconomiques et de marché et peut créer une incertitude quant aux projections.

En ce qui concerne les informations financières du Groupe BPCE pour le trimestre clos le 30 juin 2022 et compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur les pertes de crédit attendues (provisions IFRS 9) : afin d'estimer l'augmentation significative du risque de crédit et de calculer les pertes de crédit attendues, le Groupe BPCE a pris en compte des informations prospectives basées sur un scénario économique pessimiste (surpondéré à 75 % pour la Banque de détail et à 70 % pour la Banque de Grande Clientèle).

Les états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 30 juin 2022, arrêtés par le directoire du 2 août 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 3 août 2022.

Les diligences relatives à la revue limitée des états financiers consolidés résumés au titre de la période close le 30 juin 2022 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la revue limitée des états financiers consolidés résumés seront émis après finalisation des vérifications.

À propos du Groupe BPCE

Le Groupe BPCE est le deuxième acteur bancaire en France. Avec 100 000 collaborateurs, il est au service de 36 millions de clients dans le monde, particuliers, professionnels, entreprises, investisseurs et collectivités locales. Il est présent dans la banque de proximité et l'assurance en France avec ses deux grands réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que la Banque Palatine et Oney. Il déploie également au niveau mondial les métiers de gestion d'actifs et de fortune, avec Natixis Investment Managers, et de banque de grande clientèle avec Natixis Corporate & Investment Banking. La solidité financière du Groupe est reconnue par quatre agences de notation financière, Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A, perspective stable), Fitch (A+, perspective négative) et R&I (A+, perspective stable).

Contact presse Groupe BPCE

Christophe Gilbert : 01 40 39 66 00
mail : christophe.gilbert@bpce.fr

Relations investisseurs et analystes Groupe BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30
François Courtois : 01 58 40 46 69
mail : bpce-ir@bpce.fr